

# Kernkapitalquoten (Tier 1 Ratings) der Mitglieder des SVSP



Schweizerischer Verband für Strukturierte Produkte  
Swiss Structured Products Association  
Associazione Svizzera per prodotti strutturati  
Association Suisse Produits Structurés

Stand der Daten: 29.08.2017

Emittentin (Emissionsvehikel)	Ort	Beziehung zur Gesellschaft mit Kernkapitalquote	Gesellschaft mit Kernkapitalquote	Kernkapitalquote (Tier 1 in %)	Per Abschluss	Rechnungslegungsstandard
Bank Julius Bär & Co. Ltd.	Zürich	Gleiche jur. Person	<b>Bank Julius Bär &amp; Co. Ltd.</b>	18.1	H1 2017	IFRS
Bank Julius Bär & Co. Ltd. Guernsey Branch	Guernsey	Zweigniederlassung, gleiche jur. Person				
Barclays Bank PLC	London	Tochtergesellschaft	<b>Barclays PLC</b>	16.6	Q2 2017	IFRS
Bank Vontobel AG	Zürich	Gleiche jur. Person	<b>Bank Vontobel AG<sup>1)</sup></b>	-	-	IFRS
Vontobel Financial Products Ltd.	Dubai	Tochtergesellschaft	<b>Vontobel Holding AG</b>	19.3	H1 2017	IFRS
Banque Cantonale Vaudoise	Lausanne	Gleiche jur. Person	<b>Banque Cantonale Vaudoise</b>	16.4	H1 2017	Swiss GAAP FER
Banque Cantonale Vaudoise, Guernsey Branch	Guernsey	Zweigniederlassung, gleiche jur. Person				
BNP Paribas SA	Paris	Gleiche jur. Person	<b>BNP Paribas SA</b>	13.1	Q2 2017	IFRS
Commerzbank	Frankfurt	Gleiche jur. Person	<b>Commerzbank</b>	14.1	Q2 2017	IFRS
Cornèr Banca SA	Lugano	same legal entity	<b>Cornèr Banca SA</b>	24.4	H2 2016	
Credit Suisse Guernsey Branch	Guernsey	Zweigniederlassung, gleiche jur. Person	<b>Credit Suisse<sup>2)</sup></b>	19.6	Q2 2017	US-GAAP
Credit Suisse London Branch	London	Zweigniederlassung, gleiche jur. Person				
Credit Suisse Nassau Branch	Nassau	Zweigniederlassung, gleiche jur. Person				
Credit Suisse International	London	Gleiche jur. Person	<b>Credit Suisse International<sup>2)</sup></b>	-	-	US-GAAP
Deutsche Bank AG	Frankfurt	Gleiche jur. Person	<b>Deutsche Bank AG</b>	17.3	Q2 2017	IFRS
Deutsche Bank AG, London Branch	London	Zweigniederlassung, gleiche jur. Person				
Deutsche Bank AG, Zuerich Branch	Zürich	Zweigniederlassung, gleiche jur. Person				
Leonteq Securities AG	Zurich	Tochtergesellschaft	<b>Leonteq AG</b>	20.2	H1 2017	IFRS
Leonteq Securities AG Guernsey Branch	Guernsey	Zweigniederlassung der Tochtergesellschaft	<b>Leonteq AG</b>	20.2	H1 2017	IFRS
EFG International Finance (Guernsey) Ltd.	Guernsey	Tochtergesellschaft	<b>EFG International AG</b>	18.2	H1 2017	IFRS
Goldman Sachs International	London	Tochtergesellschaft	<b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>	14.4	Q2 2017	US-GAAP
Macquarie Structured Products (Europe) GmbH	Frankfurt	Tochtergesellschaft	<b>Macquarie Bank Limited</b>	13.3	Q2 2017	IFRS

# Kernkapitalquoten (Tier 1 Ratings) der Mitglieder des SVSP



Schweizerischer Verband für Strukturierte Produkte  
Swiss Structured Products Association  
Associazione Svizzera per prodotti strutturati  
Association Suisse Produits Structurés

Stand der Daten: 22.12.2016

Emittentin (Emissionsvehikel)	Ort	Beziehung zur Gesellschaft mit Kernkapitalquote	Gesellschaft mit Kernkapitalquote	Kernkapitalquote (Tier 1 in %)	Per Abschluss	Rechnungslegungsstandard
Merrill Lynch Capital Markets AG	Zürich	Tochtergesellschaft	<b>Bank of America Corporation</b>	14	Q2 2017	US-GAAP
Merrill Lynch International & Co. Netherlands Antilles	Curaçao	Tochtergesellschaft				
Merrill Lynch SA	Luxembourg	Tochtergesellschaft				
Morgan Stanley & Co. Inc.	Wilmington	Gleiche jur. Person	<b>Morgan Stanley &amp; Co. Inc.</b>	19	Q2 2017	IFRS
Morgan Stanley & Co. International Plc.	London	Tochtergesellschaft				
Morgan Stanley B.V.	Amsterdam	Tochtergesellschaft				
Notenstein La Roche Privatbank AG	St. Gallen	Tochtergesellschaft	<b>Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, St. Gallen</b>	15.2	H2 2016	Swiss GAAP FER
Raiffeisen Schweiz	St. Gallen	Gleiche jur. Person	<b>Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, St. Gallen</b>	15.2	H2 2016	Swiss GAAP FER
SGA Société Générale Acceptance N.V.	Curaçao	Tochtergesellschaft	<b>Société Générale</b>	14.4	Q2 2017	IFRS
Société Générale Effekten GmbH	Frankfurt	Tochtergesellschaft				
The Royal Bank of Canada Capital Markets Ltd.	London	Tochtergesellschaft	<b>The Royal Bank of Canada</b>	12.4	Q2 2017	IFRS
UBS Group AG	Zürich	Gleiche jur. Person	<b>UBS Group AG</b>	17.1	Q2 2017	IFRS
UBS AG, Jersey Branch	Jersey	Zweigniederlassung, gleiche jur. Person				
UBS AG, London Branch	London	Zweigniederlassung, gleiche jur. Person				
UniCredit Bank AG	München	Gleiche jur. Person	<b>UniCredit Bank AG</b>	14.31	Q2 2017	IFRS
Zürcher Kantonalbank	Zürich	Gleiche jur. Person	<b>Zürcher Kantonalbank</b>	17.9	H1 2017	RRV-EBK
Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Ltd	Guernsey	Tochtergesellschaft				

<b>Legende:</b>	
Emittentin (Emissionsvehikel)	Einheit der Emittentin, welche das Strukturierte Produkt emittiert.
Ort	Rechtlicher Sitz der Emittentin (Emissionsvehikel).
Beziehung zur Gesellschaft mit Kernkapitalquote	Art der rechtlichen Beziehung der Emittentin zur Muttergesellschaft. - Zweigniederlassung (branch): Eine Zweigniederlassung entspricht der gleichen rechtlichen Einheit wie die Muttergesellschaft. - Tochtergesellschaft (subsidiary): Eine Tochtergesellschaft ist eine eigenständige rechtliche Einheit im jeweiligen Land / Jurisprudenz, welche zu einem Mehrheitsanteil von der Muttergesellschaft kontrolliert wird.
Gesellschaft mit Kernkapitalquote	Firma der Gesellschaft für welche eine Kernkapitalquote verfügbar ist.
Kernkapitalquote (Tier 1 in %)	Die Kernkapitalquote "Tier 1" (nach Basel II) ist der Quotient aus Kernkapital und risikogewichteten Aktiven. Das Kernkapital setzt sich zusammen aus dem Gesellschaftskapital, den offenen Reserven und dem Gewinnvortrag. Eigenmittelvorschriften gemäss Basel II verlangen eine minimale Tier-1-Quote von 4%.
Per Abschluss	Zeitpunkt der Offenlegung / Berechnung der Kernkapitalquote durch den Emittent. Gemeint ist das Ende der jeweiligen Reporting-Periode.
Rechnungslegungsstandard	Der Rechnungslegungsstandard gibt an, nach welchen Vorschriften und Regeln die Buchführung eines Unternehmens erfolgt. Die wesentlichen Rechnungslegungsstandards sind IFRS (International Financial Reporting Standards), US-GAAP (United States Generally Accepted Accounting Principles), Swiss GAAP FER und RRV-EBK.
-	Kernkapitalquote nicht veröffentlicht.
Q	Quartal
H	Halbjahr
1)	Bank Vontobel AG ist eine 100% Tochter von Vontobel Holding AG.
2)	Credit Suisse und Credit Suisse International sind jeweils eine 100% Tochter von Credit Suisse Group AG.

**Quelle:** Emittenten

**Wichtiger Hinweis:** Bitte beachten Sie, dass die Kernkapitalquote nur eines von mehreren wichtigen Kriterien für eine mögliche Anlage in Strukturierte Produkte darstellt und keinesfalls als alleinige Entscheidungsgrundlage dienen darf. Die nachfolgenden Informationen stellen keine Anlageberatung dar und sind weder als Angebot noch als Empfehlung zum Kauf bzw. zum Verkauf eines Wertpapiers einer bestimmten Emittentin zu verstehen. Die nachfolgenden Informationen ersetzen auch kein Beratungsgespräch. Darüber hinaus ist es wichtig, nicht nur in ein Produkt zu investieren, sondern zu diversifizieren, also weitläufig zu streuen. So lässt sich vermeiden, dass einem einzelnen Anlageprodukt innerhalb eines Portfolios ein zu hohes Gewicht zukommt und Verluste in einem einzelnen Anlageprodukt zu starke Auswirkungen auf den Gesamtwert des Anlageportfolios haben. Die vorliegenden Informationen zur Kernkapitalquote basieren auf Angaben der Emittenten. Die Emittenten sowie der Schweizerische Verband für Strukturierte Produkte übernehmen keine Verantwortung für Vollständigkeit und Angemessenheit der Angaben noch wurden die Angaben besonders geprüft.